

OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za rok 2015
Grupy Kapitałowej Ailleron SA
31-864 Kraków ul. Życzkowskiego 20

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Konto” Sp. z o.o.
30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
i Rady Nadzorczej
Ailleron S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., w której jednostką dominującą jest Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Pilotów 6, za rok obrotowy 2015, na które składają się:

- | | |
|---|----------------|
| ➤ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, | |
| ➤ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości | 116 307 |
| ➤ skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów wykazujący zysk netto w wysokości | 6 573 |
| ➤ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o | 11 827 |
| ➤ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę | 8 236 |
| ➤ noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego. | |

Za sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest kierownik jednostki (Zarząd Spółki). Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości opartymi na MSR/MSSF tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami);
2. Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy –



dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości lub innych uregulowań międzynarodowych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki, a także prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 26 kwietnia 2016 r.


Kluczowy biegły rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

.....
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AILLERON S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2015 r. DO 31 GRUDNIA 2015 r.

Spis treści

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.	Nazwa i forma prawna jednostki dominującej	3
1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4.	Zarząd jednostki dominującej	3
1.5.	Rada nadzorcza jednostki dominującej	3
1.6.	Przedmiot działalności jednostki dominującej	3
1.7.	Podstawa działalności jednostki dominującej	3
1.8.	Kapitał własny jednostki dominującej	4
1.9.	Informacja o Grupie Kapitałowej	4
2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
4.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	6
1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	6
1.3.	DANE WYNIKOWE	6
1.4.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	7
1.5.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	8
1.6.	WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	8
1.7.	WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	9
2.	Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej	9
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
1.	Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	10
2.	Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.	Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4.	Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
6.	Ustalenia końcowe	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej

Ailleron Spółka Akcyjna (zwana również w dalszej części Raportu „jednostką dominującą”)

1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków

1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

NIP: 9452091626

REGON: 120532280

KRS: 0000385276

1.4. Zarząd jednostki dominującej

Rafał Styczeń	Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu
Radosław Stachowiak	Wiceprezes Zarządu

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	Członek Rady Nadzorczej

1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej

Jednostka dominująca została utworzona w wyniku przekształcenia Wind Mobile Sp. z o. o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01 kwietnia 2011 r. (akt notarialny z dnia 01.04.2011 r., Rep. A nr 4091/2011). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Wind Mobile S.A. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował przekształcenie. Wpis spółki Wind Mobile S.A. do Rejestru Przedsiębiorców został dokonany w dniu 23 maja 2011 r. Ostatnie zmiany statutu zgodnie z KRS miały miejsce 2015 r. (21.09.2015 r. Rep. A nr 13883/2015), 12.06.2015 r. (Rep. A 8527/2015), 06.05.2015 r. (Rep. A 7296/2015). Aktualnie jednostka dominująca zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostka dominująca sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki dominującej zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/03/2005 z dnia 31 marca 2005 r.

1.8. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2015 r.

58 540

Zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 3 706 651,20 zł i składa się z 12355504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Wartość nominalna akcji wynosi 0,30 zł.

1.9. Informacja o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Software Mind S. A.	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

2.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO Sp. z o. o., ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000086676, Sąd Rejestrowy dla Krakowa Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy. Kapitał zakładowy 50 048,00 zł. NIP 676-005-63-63. KBR KONTO Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Helena Zięba (nr ewid. 4645) wraz z asystentem biegłym rewidentem Katarzyną Rydlewską (nr ewid. 12349).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez BDI Audyt Sp. z o. o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ailleron S.A. w dniu Uchwałą z dnia 27 maja 2015 r. (akt notarialny Rep. A 8527/2015). Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 czerwca 2015 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. obejmujące;

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

➤ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości	116 307
➤ skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów wykazujący zysk netto w wysokości	6 573
➤ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o	11 827
➤ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę	8 236
➤ noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego.	

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 61/2013 z dnia 6 listopada 2015 r. zawartą na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/10/2015 z dnia 26.10.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości i krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok badany. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym. Zakres planowanego i wykonanego badania nie został ograniczony.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	64 502	55,46%	49 003	56,25%
Rzeczowe aktywa trwałe	17 357	14,92%	3 422	3,93%
Wartość firmy	36 726	31,58%	36 684	42,11%
Pozostałe aktywa niematerialne	9 384	8,07%	7 840	9,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 035	0,89%	835	0,96%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	22	0,03%
Pozostałe aktywa	-	-	200	0,22%
Aktywa obrotowe	51 805	44,54%	38 120	43,75%
Zapasy	7 359	6,33%	1 598	1,83%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 988	20,63%	25 458	29,22%
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	5 097	4,38%	2 920	3,35%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	255	0,29%
Pozostałe aktywa	446	0,38%	1 210	1,39%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 915	12,82%	6 679	7,67%
AKTYWA RAZEM	116 307	100,00%	87 123	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	67 135	57,72%	55 308	63,48%
Kapitał akcyjny	3 707	3,19%	3 482	4,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	33,03%	33 383	38,32%
Zyski zatrzymane	25 016	21,50%	18 443	21,16%
Zobowiązania długoterminowe	29 799	25,62%	18 848	21,63%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	16 371	14,08%	16 926	19,43%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 643	9,15%	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	794	0,68%	631	0,72%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 991	1,71%	1 291	1,48%
Zobowiązania krótkoterminowe	19 373	16,66%	12 967	14,88%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 946	6,83%	3 793	4,35%
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	324	0,28%	198	0,23%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	1 727	1,49%	1 401	1,61%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 495	1,28%	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 131	2,69%	3 017	3,46%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	31	0,04%
Przychody przyszłych okresów	-	-	134	0,15%
Pozostałe zobowiązania	4 750	4,09%	4 393	5,04%
PASYWA RAZEM	116 307	100,00%	87 123	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2015		2014
	Wartość	Dynamika	Wartość
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	68 157	126,49%	53 883
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	37 509	137,63%	27 254
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	30 648	115,09%	26 629
Koszty sprzedaży	14 090	156,94%	8 978
Koszty ogólnego zarządu	7 436	86,10%	8 636
Pozostałe przychody operacyjne	552	165,27%	334
Pozostałe koszty operacyjne	584	973,33%	60
Zysk/strata netto ze sprzedaży	9 090	97,86%	9 289
Przychody finansowe	100	58,82%	170
Koszty finansowe	1 153	315,03%	366
Zysk/strata operacyjna	8 037	88,39%	9 093
Zysk/strata przed opodatkowaniem	8 037	88,39%	9 093
Podatek dochodowy	1 464	71,59%	2 045
część bieżąca	964	67,32%	1 432
część odroczone	500	81,57%	613
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	6 573	93,26%	7 048
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	6 573	93,26%	7 048
Zysk netto na 1 akcję	0,53	0,87%	0,61

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2015	2014
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	6,46%	7,67%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	55,03%	50,58%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto	9,64%	13,08%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto	10,74%	17,09%
Średnioroczny stan kapitału		

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2015	2014
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	2,674	2,940
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	2,294	2,817
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	32 432	25 153

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2015	2014
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych * 365 dni Przychody ze sprzedaży produktów	132	115
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	36	27
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	27	8

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2015	2014
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	32 432	25 153
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	27,88%	28,87%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej

Badany rok obrotowy 2015 Grupy Kapitałowej AILLERON S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 6 573 tys. zł. Tempo wzrostu przychodów działalności operacyjnej było mniejsze niż wzrost kosztów działalności operacyjnej, co wpłynęło na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku ze sprzedaży brutto w stosunku do roku 2014 o 2,14%.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję spadkową, co zostało spowodowane głównie przez spadek zysku netto w stosunku do 2014 r. Rentowność majątku wynosząca 6,46% wskazuje, że za każde 100 zł aktywów wygenerowano 6,46 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym jest wyższa o 4,45% niż w roku i wynosi 55,03%. Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2015 r. uległ wydłużeniu o 17 dni i wynosi 132 dni. Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 9 dni i wynosi 36 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 27 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 9 dni.

Wskaźnik bieżącej płynności (I) uzyskany w 2015 r. jest na poziomie >1, co oznacza, że Spółka nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności (II) również osiągnął poziom >1, co jest pozytywnym zjawiskiem, ponieważ Spółka posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że badana jednostka jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa, zdaniem Zarządu Spółki dominującej, jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	17 357	3 422
udział procentowy w sumie bilansowej	14,92%	3,93%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki (75,99%), a także maszyny i urządzenia (14,47%), a także środki transportu w leasingu finansowym (7,21%). Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wartość firmy	36 726	36 684
udział procentowy w sumie bilansowej	31,58%	42,11%

Wartość firmy w wysokości 36 684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A., natomiast 42 tys. zł powstało w wyniku konsolidacji podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. który nie był ujmowany w poprzednich sprawozdaniach finansowych ze względu na niską istotność jego danych finansowych. Grupa konsoliduje wyżej wymieniony podmiot pierwszy raz w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz BU Telco.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	23 988	25 458
udział procentowy w sumie bilansowej	20,63%	29,22%

Należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy stanowią 93,18% ogólnej pozycji krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Grupa tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów. W badanym okresie Spółka utworzyła rezerwę na należności zagrożone na łączną kwotę 342 tys. zł. Należności w walucie EUR zostały wycenione do bilansu zgodnie z MSR wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2015 r. tj. 1EUR = 4,2615 PLN, natomiast należności w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	67 135	55 308
udział procentowy w sumie bilansowej	57,72%	63,48%

Kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2015 r. kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 3 707 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 12 355 504 akcji. Zatwierdzenie skonsolidowanego zysku za rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	16 371	16 926
udział procentowy w sumie bilansowej	14,08%	19,43%

Pozycja ta obejmuje w głównej mierze zobowiązania z tytułu obligacji. W dniu 19 marca 2014 r. wyemitowano 150 000 obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł. Termin wykupu przypada na 19 marca 2017 roku. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 643	-
udział procentowy w sumie bilansowej	9,15%	-

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują umowę najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń biurowych, w których znajduje się działalność Spółki przy ul. Życzkowskiego w Krakowie. Spółka nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu, natomiast wartość umowy najmu budynku została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe".

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) brutto	8 307	9 093

Zysk brutto w badanym okresie wykazuje spadek, bowiem tempo wzrostu przychodów z działalności operacyjnej było niższe niż tempo wzrostu kosztu sprzedanych towarów i materiałów, co wpłynęło na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku brutto w stosunku do roku 2014 o 11,61%.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 573	7 048

W 2015 r. Spółka wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 8 037 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w łącznej wysokości 1 464 tys. zł spowodowało, że ostateczny zysk netto wyniósł 6 573 tys. zł.

Przeprowadzone badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto z działalności kontynuowanej.

2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uzgodnienie aktywów netto oraz zobowiązań i kapitałów skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej:

Aktywa przed wyłączeniami	135 590
- korekta aktywów trwałych	-14 149
- korekta aktywów obrotowych	-5 134
Aktywa netto po wyłączeniach	116 307
Zobowiązania i kapitały przed wyłączeniami	135 590
- korekta kapitałów przypadających na akcjonariuszy Spółki dominującej	-14 149
- korekta zobowiązań krótkoterminowych	-5 134
Zobowiązania i kapitały po wyłączeniach	116 307

3. Prawdliwość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszelkie dane oraz zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowo sporządzona, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z wymogami MSSF/MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, za którego treść odpowiada Zarząd jednostki dominującej, stanowi uzupełnienie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133).

6. Ustalenia końcowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy Kapitałowej za rok badany, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

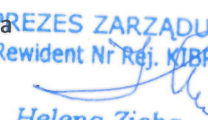
Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 26 kwietnia 2016 r.


Kluczowy biegły rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 1
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327


PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645
Helena Zięba

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
rajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995r. Nr ewidenc. 327